

**Live Nation Luxembourg HoldCo 1, S.à r.l.**

Société à responsabilité limitée

560A, rue de Neudorf, L-2220 Luxembourg,

Grand-Duché de Luxembourg

R.C.S Luxembourg: B 137.449

**RESOLUTIONS DE L'ASSOCIE UNIQUE**

**DU 30 DECEMBRE 2016**

Numéro 16/37.224

In the year two thousand and sixteen, on the thirtieth day of December.

Before US Maître Henri BECK, notary residing in Echternach, Grand Duchy of Luxembourg.

**There appeared**

Ticketmaster New Ventures Holdings Inc., with address at 160, Greentree Drive, Suite 101, Dover, Delaware 19904, United States of America and registered with the Delaware Division of Corporations under number 2671568 (the "**Sole Shareholder**"),

Here represented by Peggy Simon, private employee with professional address at 9, Rabatt, L-6475 Echternach, Grand Duchy of Luxembourg, by virtue of a proxy established under private seal.

The said proxy, signed "*ne varietur*" by the proxyholder of the entity appearing and the undersigned notary, will remain annexed to the present deed to be filed with the registration authorities.

The entity appearing, through its proxyholder, has requested the undersigned notary to state that:

**I.** The entity appearing is the sole shareholder of the private limited liability company ("*société à responsabilité limitée*") established in Luxembourg under the name of "**Live Nation Luxembourg HoldCo 1, S. à r.l.**", having its registered office at 560A, rue de Neudorf, L-2220 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg, registered with the Luxembourg Trade and Companies Register under number B 137.449, incorporated under the name of "Mayfield S. à r.l." pursuant to a deed of Maître Jean Seckler, notary public residing in Junglinster, Grand Duchy of Luxembourg, dated March 6<sup>th</sup>, 2008, published in the "*Mémorial C - Recueil des Sociétés et Associations*" under number 1009, on April 24<sup>th</sup>, 2008 (the "**Company**"). The Company's articles of association have been amended for the last time pursuant to a deed of the undersigned notary, dated August 12<sup>th</sup>, 2014, published in the "*Mémorial C - Recueil des Sociétés et Associations*" under number 2890, on October 13<sup>th</sup>, 2014.

**II.** The Company's share capital is set at eight million, nine hundred five thousand, six hundred US Dollars (USD 8,905,600.-) represented by eight million, nine

hundred five thousand, six hundred (8,905,600) shares with a nominal value of one US Dollar (USD 1.-) each, all of which are fully paid up.

**III.** The appearing shareholder, through its proxyholder, has requested the undersigned notary to document the following resolutions:

#### **FIRST RESOLUTION**

The Sole Shareholder resolved to waive its right to a convening notice. The Sole Shareholder considered itself as duly convened and declared having a perfect knowledge of the agenda, which was communicated in advance to it.

#### **SECOND RESOLUTION**

The Sole Shareholder resolved to increase the share capital of the Company by one hundred US Dollars (USD 100.-), in order to raise it from its present amount of eight million, nine hundred five thousand, six hundred US Dollars (USD 8,905,600.-) to eight million, nine hundred five thousand, seven hundred US Dollars (USD 8,905,700.-), by the creation and issue of one hundred (100) new shares with a nominal value of one US Dollar (USD 1.-) each, vested with the same rights and obligations as the existing shares (the “**Share Capital Increase**”).

#### **THIRD RESOLUTION**

The Sole Shareholder resolved to subscribe to the new shares.

#### **SUBSCRIPTION – PAYMENT**

The Sole Shareholder, through its proxyholder, declared to subscribe to one hundred (100) new shares and to have them fully paid up in the amount of one billion three hundred ninety million one hundred sixty-eight thousand four hundred ninety-three US Dollars (USD 1,390,168,493.-) by a contribution in kind consisting of the conversion and subsequent termination of an unquestionable and immediately payable receivable in the amount of one billion three hundred ninety million one hundred sixty-eight thousand four hundred ninety-three US Dollars (USD 1,390,168,493.-), owed by the Company to the Sole Shareholder (the “**Contribution in Kind**”). Proof of the Contribution in Kind’s existence and value has been given to the undersigned notary by the following documents:

- a certificate of management of in-kind contribution from the board of managers of the Company, dated December 30, 2016; and
- a declaration from the Sole Shareholder, dated December 30, 2016.

The excess amount of one billion three hundred ninety million one hundred sixty-eight thousand three hundred ninety-three US Dollars (USD 1,390,168,393.-) of the Contribution in Kind shall be allocated to the share premium account of the Company.

The Sole Shareholder, through its proxyholder, declared that:

- it is the sole full legal and beneficial owner of the Contribution in Kind and possesses the power to dispose of it, being legally and conventionally freely transferable; and
- the Contribution in Kind is free from any pledge, charge, option, lien, encumbrance or any other third party rights.

#### **FOURTH RESOLUTION**

The Sole Shareholder resolved to restate the articles of association of the Company in order to take into account the Luxembourg law of August 10<sup>th</sup>, 2016 modernizing the

Luxembourg law on commercial companies of August 10<sup>th</sup>, 1915 and the Share Capital Increase to give them henceforth the following wording:

**I. Name - Registered office - Object - Duration**

**Art. 1. Name.**

*There is formed a private limited liability company (société à responsabilité limitée) under the name “Live Nation Luxembourg HoldCo 1, S.à r.l.” (the “**Company**”), which shall be governed by the laws of Luxembourg, in particular by the law dated August 10, 1915 on commercial companies as amended (the “**Law**”), as well as by the present articles of association (the “**Articles**”).*

**Art. 2. Registered office.**

*2.1. The registered office of the Company is established in Luxembourg-City, Grand Duchy of Luxembourg. It may be transferred within the same municipality or to any other municipality in the Grand Duchy of Luxembourg by a resolution of the board of managers of the Company and the amendment of these Articles accordingly.*

*2.2. Branches, subsidiaries or other offices may be established either in the Grand Duchy of Luxembourg or abroad by a resolution of the board of managers of the Company. Where the board of managers of the Company determines that extraordinary political or military developments or events have occurred or are imminent as determined in the sole discretion of the manager(s) and that these developments or events may interfere with the normal activities of the Company at its registered office, or the ease of communication between such office and persons abroad, the registered office may be temporarily transferred abroad until the complete cessation of these extraordinary circumstances. Such temporary measures shall have no effect on the nationality of the Company, which, notwithstanding the temporary transfer of its registered office, will remain a Luxembourg incorporated company.*

**Art. 3. Object.**

*3.1. The object of the Company is the acquisition of participations, in Luxembourg or abroad, in any companies or enterprises in any form whatsoever and the administration, management, control and development of such participations. The Company may in particular acquire by way of subscription, purchase, exchange or in any other manner any stock, shares and/or other participation securities, bonds, debentures, certificates of deposit and/or other debt instruments and more generally any securities and/or financial instruments issued by any public or private entity whatsoever. It may participate in the creation, development, management and control of any company or enterprise. It may further make direct or indirect real estate investments and invest in the acquisition and management of a portfolio of patents or other intellectual property rights of any nature or origin whatsoever.*

*3.2. The Company may borrow in any form except by way of public offer. It may issue, by way of private placement only, notes, bonds and debentures and any kind of debt and/or equity securities, including but not limited to preferred equity certificates and warrants, whether convertible or not. The Company may lend funds including, without limitation, the proceeds of any borrowings and/or issues of debt or equity securities to its subsidiaries, affiliated companies and/or any other companies or persons and the Company may also give guarantees and pledge, transfer, encumber or*

*otherwise create and grant security over all or over some of its assets to guarantee its own obligations and undertakings and/or obligations and undertakings of any other company or person, and, generally, for its own benefit and/or the benefit of any other company or person, in each case to the extent those activities are not considered as regulated activities of the financial sector.*

*3.3. The Company may generally employ any techniques and instruments relating to its investments for the purpose of their efficient management, including techniques and instruments designed to protect the Company against credit, currency exchange, interest rate risks and other risks.*

*3.4. The Company may generally carry out any commercial, financial or industrial operations and transactions, which directly or indirectly favour or relate to its object.*

#### **Art 4. Duration.**

*4.1. The Company is formed for an unlimited duration.*

*4.2. The Company may be dissolved, at any time, by a resolution of the shareholders of the Company adopted in the manner required for the amendment of the Articles.*

*4.3. The Company shall not be dissolved by reason of the death, suspension of civil rights, incapacity, insolvency, bankruptcy or any similar event affecting one or several of the shareholders.*

## **II. Share Capital - Shares**

#### **Art. 5. Share Capital.**

*5.1. The Company's share capital is set at eight million, nine hundred five thousand, seven hundred US Dollars (USD 8,905,700.-) represented by eight million, nine hundred five thousand, seven hundred (8,905,700) shares with a nominal value of one US Dollar (1.-) each, all subscribed and fully paid-up.*

*5.2. The share capital of the Company may be increased or reduced in one or several times by a resolution of the shareholders, adopted in the manner required for the amendment of the Articles.*

*5.3. In addition to the share capital, there may be set up a premium account into which any premium paid on any share in addition to its nominal value is transferred. The amount of the premium account may be used to provide for the payment of any shares which the Company may redeem from its shareholders, to offset any net realised losses, to make distributions to the shareholders or to allocate funds to the legal reserve.*

*5.4. In addition to the contributions to the Company in the form of share capital, shareholders may also make contributions to own funds not remunerated by new shares recording under the account 115 of the Luxembourg Standard Chart of Accounts to the Company.*

#### **Art. 6. Shares.**

*6.1. Each share entitles the holder to a fraction of the corporate assets and profits of the Company in direct proportion to the number of shares in existence.*

*6.2. Towards the Company, the Company's shares are indivisible, since only one owner is recognized per share. Joint co-owners must appoint a sole person as their representative towards the Company.*

6.3. *Shares are freely transferable among shareholders.*

6.4. *The transfer of shares (inter vivos) to non-shareholders is subject to the prior approval of the general meeting of shareholders holding at least half of the shares of the Company.*

6.5. *A share transfer will only be binding upon the Company or third parties following a notification to, or acceptance by, the Company in accordance with article 1690 of the civil code.*

*For all other matters, reference is being made to articles 189 and 190 of the Law.*

6.6. *A shareholders' register will be kept at the registered office of the Company in accordance with the provisions of the Law and may be examined by each shareholder who so requests.*

6.7. *The Company may redeem its own shares within the limits set forth by the Law.*

6.8. *The board of managers is authorized to cancel shares held in treasury and to proceed with the corresponding share capital decrease.*

### **III. Management - Representation**

#### **Art. 7. Board of managers.**

7.1. *The Company is managed by one single manager or several managers appointed by a resolution of the general meeting of shareholders which sets the term of their office. If several managers have been appointed, they will constitute a board of managers. The manager(s) need not to be shareholder(s). If the Company is managed by a single manager, a reference to the "board of managers" used in these Articles is to be construed as a reference to the "single manager", unless the context requires otherwise.*

7.2. *The members of the board of managers might be split into two categories, respectively denominated "**Category A Managers**" and "**Category B Managers**".*

7.3. *The managers may be dismissed at any time ad nutum (without any reason) by a resolution of the shareholders.*

#### **Art. 8. Powers of the board of managers.**

8.1. *All powers not expressly reserved by the Law or the present Articles to the shareholders fall within the competence of the board of managers, which shall have all powers to carry out and approve all acts and operations consistent with the Company's object.*

8.2. *Special and limited powers may be delegated for determined matters to one or more agents, whether shareholders or not, by the board of managers of the Company or in accordance with article 10.1 of the Articles.*

#### **Art. 9. Procedure.**

9.1. *The board of managers shall meet as often as the Company's interests so requires or upon call of any manager at the place indicated in the convening notice. The board of managers shall meet when convened by one manager.*

9.2. *Written notice of any meeting of the board of managers shall be given to all managers at least 24 (twenty-four) hours in advance of the date set for such meeting, except in case of emergency, in which case the nature of such circumstances shall be set forth in the convening notice of the meeting of the board of managers. Convening*

*notices can be given to each manager by word of mouth, in writing or by fax, cable, telegram, telex, electronic means or by any other suitable communication means.*

*9.3. No such convening notice is required if all members of the board of managers of the Company are present or represented at the meeting and if they state to have been duly informed, and to have had full knowledge of the agenda of the meeting. The notice may be waived by the consent in writing, whether in original, by telegram, telex, facsimile or e-mail, of each member of the board of managers of the Company. Separate written notice shall not be required for meetings that are held at times and places prescribed in a schedule previously adopted by resolution of the board of managers of the Company.*

*9.4. Any manager may act at any meeting of the board of managers by appointing in writing, whether in original, by telefax, e-mail, telegram or telex, another manager as his/her proxy. A manager may also appoint another manager as his/her proxy by phone, such appointment to be confirmed in writing subsequently.*

*9.5. The board of managers can validly deliberate and act only if a majority of its members is present or represented, with at least one Category A Manager and one Category B Manager being present or represented, in case the managers are split into two categories. Resolutions of the board of managers are validly taken by a majority of the votes cast, including at least the favorable vote of one Category A Manager and of one Category B Manager in case the managers are split into two categories. The resolutions of the board of managers will be recorded in minutes signed by all the managers present or represented at the meeting.*

*9.6. A manager may attend the meeting and be considered present for the computation of the quorum and the majority, by videoconference or other similar telecommunications means initiated from Luxembourg allowing his/her identification. These means should comply with all technical features guaranteeing the effective participation to the meeting, whose deliberations shall be broadcasted continuously. In such case, the meeting shall be deemed to be held at the registered office of the Company.*

*9.7. Under exceptional circumstances, circular resolutions signed by all the managers may be allowed and shall be valid and binding in the same manner as if passed at a meeting duly convened and held. Such signatures may appear on a single document or on multiple copies of an identical resolution and may be evidenced by an original or by telegram, telex, facsimile or e-mail. Circular resolutions shall be deemed to be taken at the registered office of the Company.*

#### ***Art. 10. Representation.***

*10.1 The Company shall be bound towards third parties in all matters by the single signature of the single manager or, or if there are more than one manager, by the joint signature of any two managers of the Company. In case the managers are split into two categories, the Company shall mandatorily be bound by the joint signature of one Category A Manager and one Category B Manager.*

*10.2 The Company shall furthermore be bound towards third parties by the joint or single signature of any person to whom such signatory power has been validly delegated in accordance with articles 8.2. or 13 of these Articles and within the limits*

*of such power.*

**Art. 11. Liability of the managers.**

*11.1 The managers assume, by reason of their mandate, no personal liability in relation to any commitment validly made by them in the name of the Company, provided such commitment is in compliance with these Articles as well as the applicable provisions of the Law.*

*11.2. To the extent permissible under Luxembourg law, the managers and other officers of the Company, as well as those persons to whom signatory powers have been validly delegated in accordance with article 8.2 or 13 of these Articles, shall be indemnified out of the assets of the Company against all costs, charges, losses, damages and expenses incurred or sustained by them in connection with any actions, claims, suits or proceedings to which they may be made a party by reason of being or having been managers, officers or delegates of the Company, by reason of any transaction carried out by the Company, any contract entered into or any action performed, concurred in, or omitted, in connection with the execution of their duties save for liabilities and expenses arising from their gross negligence or wilful default, in each case without prejudice to any other rights to which such persons may be entitled.*

**Art. 12. Conflict of Interests.**

*12.1 Save as otherwise provided by the Law, any manager who has, directly or indirectly, a financial interest conflicting with the interest of the Company in connection with a transaction falling within the competence of the board of managers, must inform the board of managers of such conflict of interest and must have his declaration recorded in the minutes of the board meeting. The relevant manager may not take part in the discussions relating to such transaction or vote on such transaction. Any such conflict of interest must be reported to the next general meeting of the shareholders prior to such meeting taking any resolution on any other item.*

*12.2 When the Company is managed by a single manager, transactions made between the Company and the single manager having an interest conflicting with that of the Company are specifically mentioned in the resolution of the single manager.*

*12.3 In case the number of managers required in order to validly deliberate is not met due a conflicting interest, the board of managers may decide to submit the decision on this specific item to the general meeting of shareholders.*

*12.4 The conflict of interest rules shall not apply when the decision of the single manager or of the board of managers relates to day-to-day transactions entered into under normal conditions.*

**Art. 13. Daily management**

*13.1 The daily management as well as the representation of the Company in relation to such daily management may be delegated by the board of managers to one or more managers, officers or other agents, shareholders or not, acting individually or jointly.*

**IV. General meetings of shareholders**

**Art. 14. Powers and voting rights.**

*14.1. Without prejudice to articles 14.2 and 14.6 of these Articles, resolutions of the shareholders shall be adopted at general meetings.*

14.2. *If there are not more than sixty (60) shareholders, the decisions of the shareholders may be taken by circular resolution. The shareholders shall be consulted in writing in accordance with article 15.2 of these Articles and shall cast their vote by signing the circular resolution. The signatures of the shareholders may appear on a single document or on multiple copies of an identical resolution and may be evidenced by an original or by telegram, telex, facsimile or e-mail.*

14.3. *In case the Company has more than sixty (60) shareholders, at least one general meeting of shareholders shall be held within six (6) months of the end of the financial year at the registered seat or at any other place in the Grand Duchy of Luxembourg specified in the convening notice. Other general meetings of shareholders may be held at such place and time specified in the respective convening notices.*

14.4. *Each shareholder has a voting right commensurate to the number of shares he/she/it holds. Each share is entitled to one vote.*

14.5. *Subject to all other powers reserved to the Board of Managers by the Law or the Articles and subject to the object of the Company, the General meeting of shareholders has the broadest powers to carry out or ratify acts relating to the operations of the Company.*

14.6. *The sole shareholder assumes all powers conferred by the Law to the general meeting of shareholders. The decisions of the single shareholder are recorded in minutes or drawn up in writing. Any reference made to the “general meeting of shareholders” used in these Articles shall be construed as a reference to the “sole shareholder”, unless the context requires otherwise.*

**Art. 15. Notices, quorum, majority and voting proceedings.**

15.1. *The shareholders may be convened or consulted by the board of managers, failing which by shareholders representing more than half of the share capital of the Company.*

15.2. *The shareholders shall be convened or consulted in writing, whether in original or by telegram, telex, facsimile or e-mail.*

15.3. *Written notice of any meeting of the shareholders shall be given to all shareholders at least 8 (eight) days in advance of the date set for such meeting, except in case of emergency, in which case the nature of such circumstances shall be set forth in the convening notice of the meeting.*

15.4. *Meetings of the shareholders of the Company shall be held at such place and time as may be specified in the respective convening notices of the meetings.*

15.5. *If all the shareholders of the Company are present or represented at a meeting of the shareholders of the Company, and consider themselves as being duly convened and informed of the agenda of the meeting, the meeting may be held without prior notice.*

15.6. *A shareholder may attend the meeting and be considered present for the computation of the quorum and the majority, by videoconference or other similar telecommunications means initiated from Luxembourg allowing his/her/its identification. These means should comply with all technical features guaranteeing the effective participation to the meeting, whose deliberations shall be broadcasted continuously. In such case, a shareholder or his/her/its proxy shall, however, be*



*physically present in the registered office of the company and the meeting shall be deemed to be held at the registered office of the Company.*

*15.7. A shareholder may act at any meeting of the shareholders of the Company by appointing another person (who need not be a shareholder) as his/her/its proxy in writing, whether in original or by telegram, telex, facsimile or e-mail.*

*15.8. Collective decisions are only validly taken insofar as they are adopted by shareholders owning more than one-half of the share capital of the Company. If this quorum is not reached at the first meeting or first written consultation, the shareholders shall be convened or consulted a second time by registered letter, and decisions shall be adopted by a majority of the votes cast, regardless of the proportion of the share capital represented.*

*15.9. However, resolutions to amend the Articles or to dissolve and liquidate the Company may only be adopted by the shareholders owning at least three quarters of the share capital of the Company.*

*15.10. The shareholders can change the nationality of the Company by a resolution adopted in the manner required for an amendment of these Articles.*

#### ***V. Annual accounts - Allocation of profits***

##### ***Art. 16. Accounting Year and annual general meeting.***

*16.1. The accounting year of the Company shall begin on January 1<sup>st</sup> of each year and end on December 31<sup>st</sup> of such year.*

*16.2. Each year, with reference to the end of the Company's year, the board of managers must prepare the balance sheet and the profit and loss accounts of the Company as well as an inventory including an indication of the value of the Company's assets and liabilities, with an annex summarising all the Company's commitments and the debts of the managers, auditor(s) (if any) and shareholders towards the Company.*

*16.3. Each shareholder may inspect the above inventory and balance sheet at the Company's registered office.*

##### ***Art. 17. Statutory / External auditor.***

*17.1. If there are more than sixty (60) shareholders, the operations of the Company shall be supervised by one or several statutory auditor(s) (commissaire(s)), who may or may not be shareholders.*

*17.2. To the extent required by the law of 19 December 2002 on the Luxembourg Trade and Companies Register, the operations of the Company shall be supervised by one or several external auditors (réviseurs d'entreprises agréés).*

*17.3. The statutory/external auditor(s) will be appointed by the general meeting of shareholders of the Company which will determine their number, their remuneration and the term of their office.*

##### ***Art. 18. Allocation of Profits.***

*18.1. From the annual net profits of the Company, five per cent (5%) shall be allocated to the legal reserve. This allocation shall cease to be required as soon as such legal reserve amounts to ten per cent (10%) of the capital of the Company as stated or as increased or reduced from time to time.*

*18.2. The general meeting of shareholders has discretionary power to dispose of the surplus. It may in particular allocate such profit to the payment of a dividend or*

*transfer it to a reserve or carry it forward.*

*18.3. Interim dividends may be distributed, at any time, subject to the relevant provisions of the Law.*

## **VI. Dissolution – Liquidation**

### **Art. 19. Dissolution – Liquidation.**

*19.1. In the event of a dissolution of the Company, the liquidation will be carried out by one or several liquidators, who do not need to be shareholders, appointed by a resolution of the sole shareholder or the general meeting of shareholders which will determine their powers and remuneration. Unless otherwise provided for in the resolution of the shareholders or by law, the liquidators shall be invested with the broadest powers for the realisation of the assets and payments of the liabilities of the Company.*

*19.2. The surplus resulting from the realisation of the assets and the payment of the liabilities of the Company shall be paid to the shareholders in proportion to the shares held by each shareholder in the Company.*

## **VII. General provision**

### **Art. 20. Applicable law**

*20.1. Reference is made to the provisions of the Law and to any agreement which may be entered into among the shareholders from time to time (if any) for all matters for which no specific provision is made in these Articles.*

## **FIFTH RESOLUTION**

The Sole Shareholder resolved to amend the share register of the Company in order to reflect the Share Capital Increase and empower and authorize any manager of the Company to proceed on behalf of the Company to the registration of the newly issued shares in the share register of the Company.

There being no further business before the meeting, the same was thereupon adjourned.

The undersigned notary who understands and speaks English states herewith that on request of the above appearing entity, the present deed is worded in English followed by a French translation.

On request of the same appearing entity and in case of divergence between the English and the French text, ***the English version*** will prevail.

## **Whereof**

The present notarial deed was drawn up in Echternach, Grand Duchy of Luxembourg.

On the day named at the beginning of this document.

The document having been read to the proxyholder of the entity appearing, who is known to the notary by her Surname, Christian name, civil status and residence, she signed together with Us, the notary, the present original deed.

## **SUIT LA TRADUCTION EN LANGUE FRANCAISE DU TEXTE QUI**

### **PRECEDE :**

L'an deux mille seize, le trente décembre.

Par-devant Maître Henri BECK, notaire de résidence à Echternach, Grand-Duché de Luxembourg.

### **A comparu :**

Ticketmaster New Ventures Holdings Inc., ayant son adresse au 160, Greentree Drive, Suite 101, Dover, Delaware 19904, Etats-Unis d'Amérique, et immatriculée auprès du *Delaware Division of Corporations* sous le numéro 2671568 (l'« **Associée Unique** »),

ici représenté par Peggy Simon, employée privée, avec adresse professionnelle au 9 Rabatt, L-6475 Echternach, Grand-Duché de Luxembourg, en vertu d'une procuration donnée sous seing privé.

Laquelle procuration, après avoir été signée « *ne varietur* » par la mandataire de l'entité comparante et le notaire instrumentaire, demeurera annexée aux présentes pour être enregistrée en même temps.

La comparante, par son mandataire, a requis le notaire instrumentaire d'acter que:

**I.** La comparante est l'associée unique de la société à responsabilité limitée établie à Luxembourg sous la dénomination de « **Live Nation Luxembourg HoldCo 1, S.à r.l.** », ayant son siège social au 560A, rue de Neudorf, L-2220 Luxembourg, Grand-Duché de Luxembourg, inscrite auprès du Registre de Commerce et des Sociétés de Luxembourg sous le numéro B 137.449, constituée sous la dénomination "Mayfield S.à r.l." suivant un acte reçu par Maître Jean Seckler, notaire de résidence à Junglinster, Grand-Duché de Luxembourg, en date du 6 mars 2008, publié au Mémorial C – Recueil des Sociétés et Associations sous le numéro 1009, le 24 avril 2008 (la « **Société** »). Les statuts de la Société ont été modifiés pour la dernière fois par un acte du notaire soussigné, en date du 12 août 2014, publié au Mémorial C – Recueil des Sociétés et Associations sous le numéro 2890, le 13 Octobre 2014.

**II.** Le capital social de la Société est fixé à huit millions neuf cent cinq mille six cents US Dollars (USD 8.905.600,-) représenté par huit millions neuf cent cinq mille six cents (8.905.600) parts sociales d'une valeur nominale d'un US Dollar (USD 1,-) chacune, chaque part étant entièrement libérée.

**III.** l'associée comparante, par son mandataire, a requis le notaire instrumentaire de documenter les résolutions suivantes :

#### **PREMIERE RESOLUTION**

L'Associée Unique a décidé de renoncer à son droit de convocation. L'Associée Unique s'est considérée comme dûment convoquée et a déclaré avoir une parfaite connaissance de l'ordre du jour, lequel lui a été communiqué à l'avance.

#### **DEUXIEME RESOLUTION**

L'Associée Unique a décidé d'augmenter le capital social de la Société d'un montant de cent US Dollars (USD 100,-), pour le porter de son montant actuel de huit millions neuf cent cinq mille six cents US Dollars (USD 8.905.600,-) à huit millions neuf cent cinq mille sept cents US Dollars (USD 8.905.700,-), par la création et l'émission de cent (100) parts sociales nouvelles d'une valeur nominale d'un US Dollar (USD 1,-) chacune, ayant les mêmes droits et obligations que les parts sociales existantes (l'« **Augmentation de Capital** »).

#### **TROISIEME RESOLUTION**

L'Associée Unique a décidé de souscrire aux nouvelles parts sociales.

#### **SOUSCRIPTION – LIBERATION**

L'Associée Unique, par sa mandataire, a déclaré souscrire à cent (100) nouvelles parts sociales et les libérer intégralement pour le montant d'un milliard trois cent quatre-vingt-dix millions cent soixante-huit mille quatre cent quatre-vingt-treize US Dollars (USD 1.390.168.493,-) par un apport en nature consistant en la conversion et l'annulation d'une créance certaine, liquide et exigible d'un milliard trois cent quatre-vingt-dix millions cent soixante-huit mille quatre cent quatre-vingt-treize US Dollars (USD 1.390.168.493,-) détenue par l'Associée Unique, prénommée, à l'encontre de la Société (l' « **Apport en Nature** »). Preuve de l'existence et de la valeur de l'Apport en Nature a été donnée au notaire soussigné par la production des documents suivants :

- une déclaration du conseil de gérance de la Société sur l'Apport en Nature, en date du 30 décembre 2016 ; et
- une déclaration de l'Associée Unique en date du 30 décembre 2016.

Le montant excédentaire d'un milliard trois cent quatre-vingt-dix millions cent soixante-huit mille trois cent quatre-vingt-treize US Dollars (USD 1.390.168.393,-) de l'Apport en Nature sera alloué au compte de prime d'émission de la Société.

L'Associée Unique, par sa mandataire, a déclaré que :

- elle est la seule pleine propriétaire et bénéficiaire économique de l'Apport en Nature et possède les pouvoirs d'en disposer, celui-ci étant légalement et conventionnellement librement transmissible ; et
- l'Apport en Nature est libre de tout privilège, charge, option, hypothèque, gage ou de tout autre droit de tiers.

#### **QUATRIEME RESOLUTION**

L'Associée Unique a décidé de reformuler les statuts de la Société afin de prendre en compte la loi luxembourgeoise du 10 août 2016 modernisant la loi luxembourgeoise sur les sociétés commerciales du 10 août 1915 et l'Augmentation de Capital pour désormais leur donner la teneur suivante:

#### ***I. Dénomination - Siège social - Objet – Durée***

##### ***Art. 1<sup>er</sup>. Dénomination.***

*Il est formé une société à responsabilité limitée sous la dénomination « Live Nation Luxembourg HoldCo 1, S.à r.l. » (la « **Société** »), qui sera régie par les lois du Luxembourg, en particulier par la loi du 10 août 1915 sur les sociétés commerciales telle que modifiée (la « **Loi** »), ainsi que par les présent statuts (les « **Statuts** »).*

##### ***Art. 2. Siège social.***

*2.1. Le siège social de la Société est établi à Luxembourg-Ville (Grand-Duché de Luxembourg). Il peut être transféré dans la commune ou dans toute autre commune du Grand-Duché de Luxembourg par une résolution du conseil de gérance de la Société et la modification afférente des Statuts.*

*2.2. Il peut être créé des succursales, filiales ou bureaux tant au Grand-Duché de Luxembourg qu'à l'étranger par décision du conseil de gérance. Lorsque le conseil de gérance de la Société estime que des événements extraordinaires d'ordre politique ou militaire se sont produits ou sont imminents, tels que déterminés à la seule discrétion du(des) gérant(s), et que ces événements seraient de nature à compromettre l'activité normale de la Société à son siège social, ou la communication aisée entre le siège social et l'étranger, le siège social pourra être transféré provisoirement à l'étranger, jusqu'à*

*la cessation complète de ces circonstances anormales. Ces mesures provisoires n'auront toutefois aucun effet sur la nationalité de la Société qui, en dépit du transfert de son siège social, restera une société luxembourgeoise.*

**Art. 3. Objet social.**

*3.1. L'objet de la Société est la prise de participations, tant au Luxembourg qu'à l'étranger, dans toutes sociétés ou entreprises sous quelque forme que ce soit, et l'administration, la gestion, le contrôle et le développement de ces participations. La Société pourra en particulier acquérir par souscription, achat, et échange ou de toute autre manière tous titres, actions et/ou autres valeurs de participation, obligations, créances, certificats de dépôt et/ou autres instruments de dette, et, en général toutes valeurs ou instruments financiers émis par toute entité publique ou privée. Elle pourra participer à la création, le développement, la gestion et le contrôle de toutes sociétés ou entreprises. Elle pourra en outre effectuer directement ou indirectement des investissements immobiliers et investir dans l'acquisition et gérer un portefeuille de brevets ou d'autres droits de propriété intellectuelle de quelque nature ou origine que ce soit.*

*3.2. La Société pourra emprunter sous quelque forme que ce soit sauf par voie d'offre publique. Elle peut procéder, uniquement par voie de placement privé, à l'émission de billet à ordre, obligations et emprunts obligataires et d'autres titres représentatifs d'emprunts et/ou de participation, incluant, sans limitation, l'émission de « certificats privilégiés de fonds propres » et des « options d'achat », convertibles ou non. La Société pourra prêter des fonds, en ce compris, sans limitation, ceux résultant des emprunts et/ou des émissions d'obligations ou valeurs de participation, à ses filiales, sociétés affiliées et/ou à toutes autres sociétés ou personnes et la Société peut également consentir des garanties et nantir, céder, grever de charges ou autrement créer et accorder des sûretés portant sur toute ou partie de ses avoirs afin de garantir ses propres obligations et engagements et/ou obligations et engagements de toutes autres sociétés ou personnes et, de manière générale, en sa faveur et/ou en faveur de toutes autres sociétés ou personnes, dans chaque cas, pour autant que ces activités ne constituent pas des activités réglementées du secteur financier.*

*3.3. La Société peut, d'une manière générale, employer toutes techniques et instruments liés à ses investissements en vue de leur gestion efficace, en ce compris des techniques et instruments destinés à la protéger contre les risques de crédit, fluctuations monétaires, fluctuations de taux d'intérêt et autres risques.*

*3.4. La Société peut d'une façon générale effectuer toutes les opérations commerciales, financières ou industrielles et transactions qui favorisent directement ou indirectement ou se rapportent à son objet.*

**Art. 4. Durée.**

*4.1. La Société est formée pour une durée indéterminée.*

*4.2. La Société peut être dissoute, à tout moment, par une résolution des associés de la Société adoptée selon les modalités requises pour la modification des Statuts.*

*4.3. La Société ne sera pas dissoute par suite du décès, de l'interdiction, de l'incapacité, de l'insolvabilité, de la faillite ou de tout autre événement similaire affectant un ou plusieurs associés.*

## **II. Capital social - Parts sociales**

### **Art. 5. Capital Social.**

5.1. Le capital social de la Société est fixé à huit millions neuf cent cinq mille sept cents US Dollars (USD 8.905.700,-), représenté par huit millions neuf cent cinq mille sept cents (8.905.700) parts sociales d'une valeur nominale d'un Dollar Américain (USD 1,-) chacune, toutes souscrites et entièrement libérées.

5.2. Le capital social de la Société pourra être augmenté ou réduit à une ou plusieurs reprises par résolution des associés adoptée selon les modalités requises pour la modification des Statuts.

5.3. En plus du capital social, un compte de prime d'émission peut être établi auquel toutes les primes payées sur une part sociale en plus de la valeur nominale seront transférées. L'avoir de ce compte de primes peut être utilisé pour effectuer le remboursement en cas de rachat des parts sociales des associés par la Société, pour compenser des pertes nettes réalisées, pour effectuer des distributions aux associés, ou pour être affecté à la réserve légale.

5.4. En plus des apports faits à la Société sous la forme de capital social, les associés auront la possibilité de procéder à des apports en capitaux propres non rémunérés par des titres enregistrés sous le compte 115 conformément au Plan Comptable Normalisé luxembourgeois.

### **Art. 6. Parts sociales.**

6.1. Chaque part sociale donne droit à son détenteur à une fraction des actifs et bénéfices de la Société en proportion directe avec le nombre des parts sociales existantes.

6.2. Envers la Société, les parts sociales de la Société sont indivisibles, de sorte qu'un seul propriétaire par part sociale est admis. Les copropriétaires doivent désigner une seule personne qui les représente auprès de la Société.

6.3. Les parts sociales sont librement cessibles entre associés.

6.4. La cession de parts sociales (entre vifs) à des non associés est soumise à l'accord préalable de l'assemblée générale des associés représentant au moins la moitié des parts sociales de la Société.

6.5. Une cession de parts sociales n'est opposable à la Société ou aux tiers qu'après qu'elle ait été notifiée à la Société ou acceptée par elle en conformité avec l'article 1690 du code civil.

Pour toutes les autres questions, il est fait référence aux articles 189 et 190 de la Loi.

6.6. Un registre des associés sera tenu au siège social de la Société conformément aux dispositions de la Loi et pourra être consulté par chaque associé qui le désire.

6.7. La Société peut racheter ses propres parts sociales dans les limites fixées par la Loi.

6.8. Le conseil de gérance est autorisé à annuler les parts sociales propres détenues par la Société et à procéder à la réduction de capital correspondante.

## **III. Gestion - Représentation**

### **Art. 7. Conseil de gérance.**

7.1. La société est gérée par un gérant unique ou plusieurs gérants nommés par

*l'assemblée générale des associés, qui fixeront la durée de leur mandat. Si plusieurs gérants sont nommés, ils constitueront un conseil de gérance. Le(s) gérant(s) n'est (ne sont) pas nécessairement associé(s). Si la Société est gérée par un gérant unique, une référence au « conseil de gérance » utilisée dans ces Statuts devra être interprétée comme une référence au « gérant unique », à moins que le contexte ne requière une interprétation différente.*

*7.2. Les membres du conseil de gérance peuvent ou non être répartis en deux catégories, nommés respectivement « **Gérants de catégorie A** » et « **Gérants de catégorie B** ».*

*7.3. Les gérants sont révocables à n'importe quel moment ad nutum (sans justifier d'une raison) par une résolution des associés.*

#### **Art. 8. Pouvoirs du conseil de gérance.**

*8.1. Tous les pouvoirs non expressément réservés par la Loi ou les présents Statuts aux associés seront de la compétence du conseil de gérance, qui aura tous pouvoirs pour effectuer et approuver tous actes et opérations conformes à l'objet social de la Société.*

*8.2. Des pouvoirs spéciaux et limités pour des tâches spécifiques peuvent être délégués à un ou plusieurs agents, associés ou non, par le conseil de gérance de la Société ou conformément à l'article 10.1 des Statuts.*

#### **Art. 9. Procédure.**

*9.1. Le conseil de gérance se réunira aussi souvent que l'intérêt de la Société l'exige ou sur convocation d'un gérant au lieu indiqué dans l'avis de convocation. Le conseil de gérance se réunira suite à la convocation donnée par un gérant.*

*9.2. Il sera donné à tous les gérants une convocation écrite de toute réunion du conseil de gérance au moins 24 (vingt-quatre) heures avant la date prévue pour la réunion, sauf en cas d'urgence, auquel cas la nature de cette urgence sera mentionnée dans la convocation de la réunion du conseil de gérance. Les convocations peuvent être faites aux gérants oralement, par écrit ou par télécopie, câble, télégramme, télex, moyens électroniques ou par tout autre moyen de communication approprié.*

*9.3. Cette convocation écrite n'est pas nécessaire si tous les membres du conseil de gérance de la Société sont présents ou représentés à la réunion et s'ils déclarent avoir été dûment informés et avoir parfaite connaissance de l'ordre du jour de la réunion. Il peut aussi être renoncé à la convocation écrite avec l'accord écrit de chaque membre du conseil de gérance de la Société soit en original, soit par télégramme, télex, facsimile ou courrier électronique. Des convocations écrites séparées ne seront pas exigées pour des réunions se tenant à une heure et à un endroit prévus dans un calendrier préalablement adopté par résolution du conseil de gérance de la Société.*

*9.4. Tout gérant peut participer à toute réunion du conseil de gérance en nommant par écrit, soit en original ou par télécopie, courrier électronique, télégramme ou télex, un autre gérant comme son mandataire. Un gérant peut également nommer un autre gérant comme son mandataire par téléphone, mais cette nomination devra ensuite être confirmée par écrit.*

*9.5. Le conseil de gérance ne pourra délibérer et agir valablement que si la majorité de ses membres sont présents ou représentés, avec au moins un Gérant de*

*catégorie A et un Gérant de catégorie B devant être présent ou représenté si les gérants sont répartis en deux catégories. Les décisions du conseil de gérance ne sont prises valablement qu'à la majorité des voix exprimées, avec au moins le vote affirmatif d'un Gérant de catégorie A et d'un Gérant de catégorie B si les gérants sont répartis en deux catégories. Les décisions du conseil de gérance seront consignées dans des procès-verbaux signés par tous les gérants présents ou représentés à la réunion.*

*9.6. Un gérant peut participer à la réunion, et être réputé présent pour le calcul du quorum et de la majorité, par visioconférence ou par des moyens de télécommunication initiés depuis Luxembourg permettant son identification. Ces moyens doivent satisfaire à des caractéristiques techniques garantissant la participation effective à la réunion, dont les délibérations sont retransmises de façon continue. Dans ce cas, la réunion est réputée être tenue au siège social de la Société.*

*9.7. Dans des circonstances exceptionnelles, des résolutions circulaires signées par tous les gérants peuvent être autorisées et seront valables et engageront la Société comme si elles avaient été adoptées à une réunion du conseil de gérance dûment convoquée et tenue. Les signatures des gérants peuvent être apposées sur un document unique ou sur plusieurs copies d'une résolution identique, confirmées en original, par télégramme, telex, facsimile ou courrier électronique. Les résolutions circulaires seront réputées être prises au siège de la Société.*

#### **Art. 10. Représentation.**

*10.1. La Société sera engagée vis-à-vis des tiers en toutes circonstances par la signature du gérant unique, ou si la Société est gérée par un conseil de gérance, par les signatures conjointes de deux gérants. Dans l'éventualité où deux catégories de gérants sont créées, la Société sera obligatoirement engagée par la signature conjointe d'un Gérant de catégorie A et d'un Gérant de catégorie B.*

*10.2. La Société sera en outre engagée vis-à-vis des tiers par la signature conjointe ou unique de toute personne à qui ce pouvoir de signature a été valablement délégué conformément aux articles 8.2. ou 13 des Statuts et dans les limites de ce pouvoir.*

#### **Art. 11. Responsabilité des gérants.**

*11.1. Les gérants ne contractent à raison de leur fonction aucune obligation personnelle concernant les engagements régulièrement pris par eux au nom de la Société, dans la mesure où ces engagements sont pris en conformité avec les Statuts et les dispositions applicables de la Loi.*

*11.2. Dans la mesure permise par la loi luxembourgeoise, les gérants et autres fondés de pouvoir de la Société, ainsi que toutes les personnes à qui des pouvoirs de signature ont été valablement délégués conformément à l'article 8.2 ou 13 des présents Statuts seront indemnisés par prélèvement sur les actifs de la Société contre tous les coûts, frais, pertes, dommages et dépenses encourus ou supportés par eux en relation avec toutes actions, plaintes, procès ou procédures auxquels ils peuvent être partie en raison de leur statut actuel ou passé de gérants, fondés de pouvoir ou délégués de la Société, en raison de toute transaction effectuée par la Société, tout contrat conclu ou action accomplie, ou omise ou dans laquelle ils ont participé, en relation avec l'exécution de leurs obligations, à l'exception des dommages et dépenses dues à leur faute lourde ou manquement dolosif, dans chaque cas, sans préjudice de tous les autres*



*droits dont ces personnes peuvent jouir.*

#### **Art. 12. Conflit d'Intérêt**

*12.1 Sauf disposition contraire de la Loi, tout gérant qui a, directement ou indirectement, un intérêt de nature patrimoniale en conflit avec l'intérêt de la Société à l'occasion d'une opération relevant de la compétence du conseil de gérance, est tenu d'en prévenir le conseil de gérance et de faire mentionner cette déclaration au procès-verbal de la réunion du conseil de gérance. Le gérant concerné ne peut pas prendre part aux discussions relatives à cette opération ou au vote sur l'opération concernée. Un tel conflit d'intérêts doit être signalé à la prochaine assemblée générale des associés avant tout vote sur d'autres résolutions.*

*12.2 Lorsque la Société est gérée par un gérant unique, les transactions effectuées entre la Société et le gérant unique ayant un intérêt opposé à celui de la Société sont expressément mentionnés dans la résolution du gérant unique.*

*12.3 Dans le cas où le nombre de gérants requis pour délibérer valablement n'est pas atteint en raison d'un conflit d'intérêts, le conseil de gérance peut décider de soumettre la décision sur ce point spécifique à l'assemblée générale des associés.*

*12.4 Les règles relatives au conflit d'intérêts ne sont pas applicables lorsque la décision du gérant unique ou du conseil de gérance se rapporte à des opérations courantes conclues dans des conditions normales.*

#### **Art. 13. Gestion journalière**

*13.1. La gestion journalière, ainsi que la représentation de la Société en ce qui concerne cette gestion, peuvent être déléguées à un ou plusieurs gérants, directeurs, et autres agents, associés ou non, agissant seuls ou conjointement.*

### **IV. Assemblées générales des associés**

#### **Art. 14. Pouvoirs et droits de vote.**

*14.1. Sans préjudice des articles 14.2 et 14.6 des présents Statuts, les résolutions des associés sont adoptées en assemblées générales.*

*14.2. Si le nombre d'associés n'excède pas soixante (60) associés, les décisions des associés pourront être prises par résolution circulaire. Les associés seront consultés par écrit conformément à l'article 15.2 des présents Statuts et exprimeront leur vote en signant la résolution circulaire. Les signatures des associés peuvent être apposées sur un document unique ou sur plusieurs copies d'une résolution identique, confirmées en original, par télégramme, télex, facsimile ou courrier électronique.*

*14.3. Dans le cas où la Société a plus de soixante (60) associés, il doit être tenu chaque année au moins une assemblée générale dans les six mois de la fin de l'exercice social au siège social de la Société ou à tout autre endroit du Grand-Duché de Luxembourg indiqué dans la convocation. D'autres assemblées générales des associés peuvent être tenues aux lieux et heures indiqués dans les convocations afférentes.*

*14.4. Chaque associé a un droit de vote proportionnel au nombre de parts sociales qu'il détient. Chaque part sociale donne droit à un vote.*

*14.5. Sous réserve de tous autres pouvoirs réservés au Conseil de Gérance en vertu de la Loi ou des Statuts et conformément à l'objet social de la Société, l'assemblée générale des associés a les pouvoirs les plus larges pour décider ou ratifier tous actes relatifs aux opérations de la Société.*

14.6. L'associé unique assume tous les pouvoirs conférés par la Loi à l'assemblée générale des associés. Les décisions de l'associé unique sont consignées en procès-verbaux ou rédigées par écrit. Toute référence faite à l'« assemblée générale des associés » utilisée dans ces statuts devra être interprétée comme une référence à l'« associé unique », à moins que le contexte ne requière une interprétation différente.

**Art. 15. Convocations, quorum, majorité et procédure de vote.**

15.1. Les associés peuvent être convoqués ou consultés par le conseil de gérance ou, à défaut, par des associés représentant plus de la moitié du capital social de la Société.

15.2. Les associés sont convoqués ou consultés par écrit, soit en original ou par télégramme, télex, facsimile ou courrier électronique.

15.3 Une convocation écrite à toute assemblée des associés sera donnée à tous les associés au moins 8 (huit) jours avant la date fixée de l'assemblée, sauf en cas d'urgence, auquel cas la nature de ces circonstances sera précisée dans la convocation de ladite assemblée.

15.4. Les assemblées des associés de la Société seront tenues aux lieux et heures précisés dans les convocations respectives des assemblées.

15.5. Si tous les associés de la Société sont présents ou représentés à l'assemblée des associés et se considèrent eux-mêmes comme dûment convoqués et informés de l'ordre du jour de l'assemblée, l'assemblée pourra se tenir sans convocation préalable.

15.6. Un associé peut participer à l'assemblée, et être réputé présent pour le calcul du quorum et de la majorité, par visioconférence ou par des moyens de télécommunication initiés depuis Luxembourg permettant son identification. Ces moyens doivent satisfaire à des caractéristiques techniques garantissant la participation effective à l'assemblée, dont les délibérations sont retransmises de façon continue. Dans ce cas, un associé ou son mandataire devra toutefois être physiquement présent au siège social de la société et l'assemblée sera réputée être tenue au siège social de la Société.

15.7. Un associé peut prendre part à toute assemblée générale des associés de la Société en désignant une autre personne comme mandataire (associé ou non) par écrit, soit en original, soit par télégramme, télex, facsimile ou courrier électronique.

15.8. Les décisions collectives ne sont valablement prises que dans la mesure où elles sont adoptées par des associés détenant plus de la moitié du capital social. Si ce quorum n'est pas atteint à la première assemblée ou première consultation écrite, les associés seront convoqués ou consultés une seconde fois, par lettre recommandée, et les décisions seront adoptées à la majorité des voix exprimées, sans tenir compte de la proportion du capital social représenté.

15.9. Cependant, les résolutions pour modifier les Statuts ou pour dissoudre et liquider la Société ne peuvent être adoptées que par des associés détenant au moins les trois quarts du capital social de la Société.

15.10. Les associés peuvent changer la nationalité de la Société par une résolution adoptée de la manière requise pour une modification de ces Statuts.

**V. Comptes annuels - Affectation des bénéfices**

16.1. L'exercice social de la Société commence le premier janvier de chaque année

*et se termine le trente-et-un décembre de la même année.*

*16.2. Chaque année, à la fin de l'exercice social de la Société, le conseil de gérance dresse le bilan et le compte de pertes et profits de la Société ainsi qu'un inventaire indiquant la valeur des actifs et passifs de la Société avec une annexe résumant tous les engagements de la Société et les dettes des gérant(s), auditeur(s) (s'il y en a) et des associés de la Société.*

*16.3. Tout associé peut prendre connaissance de ces inventaires et bilan au siège social de la Société.*

**Art. 17. Commissaire / Réviseur d'entreprise.**

*17.1. Si le nombre d'associés dépasse soixante (60) associés, les opérations de la Société seront surveillées par un ou plusieurs commissaires, associés ou non.*

*17.2. Dans la mesure requise par la loi du 19 décembre 2002 sur le registre du commerce et des sociétés, les opérations de la Société seront surveillées par un ou plusieurs réviseurs d'entreprises agréées.*

*17.3. Le(s) commissaire(s) / réviseur(s) d'entreprises sera (seront) nommé(s) par l'assemblée générale des associés de la Société qui déterminera leur nombre, rémunération et la durée de leur mandat.*

**Art. 18. Affectation des bénéfices.**

*18.1. Cinq pour cent (5 %) des bénéfices nets annuels de la Société seront affectés à la réserve légale. Cette affectation cessera d'être exigée dès que la réserve légale aura atteint dix pour cent (10 %) du capital social de la Société tel qu'il est fixé ou tel qu'augmenté ou réduit.*

*18.2. L'assemblée générale des associés décidera discrétionnairement de l'affectation du solde des bénéfices nets annuels. Elle pourra en particulier allouer ce bénéfice au paiement d'un dividende, l'affecter à une réserve ou le reporter.*

*18.3. Des dividendes intermédiaires peuvent être distribués, à tout moment, conformément aux dispositions de la Loi.*

**VI. Dissolution – Liquidation**

**Art. 19. Dissolution – Liquidation**

*19.1. En cas de dissolution de la Société, la liquidation sera effectuée par un ou plusieurs liquidateurs, qui n'ont pas besoin d'être associés, nommés par une résolution de l'associé unique ou de l'assemblée générale des associés qui déterminera leurs pouvoirs et leur rémunération. Sauf disposition contraire prévue par la Loi ou la décision des associés, les liquidateurs seront investis des pouvoirs les plus larges pour la réalisation des actifs et du paiement des dettes de la Société.*

*19.2. Le boni de liquidation résultant de la réalisation des actifs et après paiement des dettes de la Société sera distribué aux associés proportionnellement au nombre d'actions détenues par chaque associé dans la Société.*

**VII. Dispositions générales**

**Art. 20. Loi Applicable**

*20.1. Il est fait référence aux dispositions de la Loi et à tout contrat qui peut être conclu entre les associés de temps à autre (le cas échéant) pour tous les points qui ne font pas l'objet d'une disposition spécifique dans ces présents Statuts.*

### CINQUIEME RESOLUTION

L'Associée Unique a décidé de modifier le registre des parts sociales de la Société afin d'y refléter l'Augmentation de Capital, et de donner pouvoir et autorité à tout gérant de la Société afin de procéder, pour le compte de la Société, à l'inscription des parts sociales nouvellement émises dans le registre des parts sociales de la Société.

Plus rien n'étant à l'ordre du jour, la séance est levée.

Le notaire soussigné qui comprend et parle l'anglais, constate par les présentes qu'à la requête de l'entité comparante, le présent acte est rédigé en anglais suivi d'une version française.

A la requête de la même entité comparante et en cas de divergences entre le texte anglais et le texte français, *la version anglaise* fera foi.

#### **Dont Procès-verbal.**

Fait et passé à Echternach, Grand-Duché de Luxembourg.

Le jour, mois et an qu'en tête des présentes.

Lecture faite et interprétation donnée à la mandataire de l'entité comparante, connue du notaire par son nom et prénom, état et demeure, elle a signé ensemble avec nous notaire, le présent acte.

(Signé) : P. SIMON, Henri BECK

---

Enregistré à Grevenmacher Actes Civils, 3 janvier 2017

Relation : GAC/2017/ 114

Reçu soixante-quinze euros

75,00 €

Le Receveur : (signé) G. SCHLINK

---

POUR EXPEDITION CONFORME

délivrée à demande, aux fins de dépôt au registre de commerce et des sociétés.

Echternach, le 5 janvier 2017